

# 珠三角地区进一步深化金融合作研究

刘兰凤, 袁中国<sup>①</sup>

(广东外语外贸大学 南国商学院, 广东 广州 510545)

**[摘要]** 文章对新形势下珠三角地区的金融发展进行了SWOT分析,通过分析提出珠三角地区进一步深化金融合作的政策建议:确立珠三角金融合作战略,合理构建区域金融合作层次及网络,在珠三角建立后勤服务中心,充分发挥政府的服务功能。

**[关键词]** 珠三角地区; 金融合作; SWOT分析法

**[中图分类号]** F83 **[文献标识码]** A **[文章编号]** 1673-0755(2010)06-0039-03

国内不少学者对珠三角的金融合作进行了研究。易纲提出在加强区域经济金融协作的过程中,要高度重视微观金融生态环境(司法环境、社会信用、中介服务、客户关系等)的改善<sup>[1]</sup>;黄勇民,蓝磊则从产业整合的角度出发,说明金融支持与合作在其中所起到的先导和核心作用,并讨论了珠三角金融合作的基本思路<sup>[2]</sup>;何传添认为珠三角区域金融合作应共同构建合作的保障体系,寻求区域内金融合作长期和稳定的发展<sup>[3]</sup>;潘慧峰等分析了粤港澳金融合作的优势互补效应,提出了粤港澳金融合作的总体思路,进一步探讨了证券、银行、监管方面的具体合作模式<sup>[4]</sup>;汪小亚认为国内外经济形势发生了深刻变化,要坚持以科学发展观为指导,深化珠港澳金融合作与融合、推进珠三角金融一体化、打造现代金融产业<sup>[5]</sup>;刘翔峰针对香港、内地两地金融市场和金融业务等领域分析,提出未来两地金融合作的思路<sup>[6]</sup>。尽管国内学者对珠三角的金融合作做了一些研究,并且粤港澳过去的金融合作也取得了巨大的成果,但全球金融危机和经济的衰退依然给粤港两地的经济金融带来了巨大的冲击。广东正在经历产业结构的调整和优化升级,而香港作为小型开放的经济体,亦深受全球金融风暴的波及。在新的经济环境下,珠三角金融业面临着全新的机遇和挑战。那么分析珠三角金融发展的优劣势、机遇和挑战,以科学发展观为指导,内建外联,进一步深化金融合作的研究还是非常必要的。

## 一 珠江三角洲地区金融发展的SWOT分析

SWOT分析法又称SWOT态势分析法,最早由美国哈佛商学院安德鲁斯提出,现已成为战略管理的一种最常用的分析方法。主要是对研究对象密切相关的内部优势因素、劣势

因素、外部机会因素和威胁因素进行深入的比较分析和客观的识别评价,据此制定和实施正确的战略。下面对珠江三角洲地区9个城市的金融发展进行SWOT分析。

### (一)优势分析

#### 1、金融总量规模大,金融产业优势凸显

从金融总量看,珠三角地区的存贷款水平约占全国的1/10。2009年末,珠三角地区中外资金融机构本外币各项存贷款余额分别为5.85万亿元和3.60万亿元,在全国占比分别为9.55%和8.46%,各项存款余额分别比长三角地区的上海、江苏和浙江多1.39、0.97和1.34万亿元,各项贷款余额比上海和江苏多0.64和0.07万亿元,比浙江少0.32万亿元。

金融产业的发展在全国也居前列。保险业发展迅速,居全国前列。2009年广东保费规模居全国首位,连续五年保费增速高于全国平均水平。其中,珠三角地区保费收入1035.44亿元,占全国的9.29%;保险密度、保险深度都有大幅度的提高。银行业发展稳步推进。银行金融机构数量、银行从业人员、银行业增加值都得到稳步的发展。证券业领先优势明显,市场规模位居全国前茅。2008年底,珠三角地区境内上市公司177家,占全国的10.9%;股票、证券、基金、期货四类机构数量和交易量均居我国内地前列。

#### 2、金融制度体系不断改善

广东通过金融改革不断完善金融制度体系:(1)通过重组、撤销、关闭等方式及时处置金融风险。(2)主要银行机构的资产质量有所提高,不良贷款率下降,金融机构实收资本大幅上升。(3)转变金融发展观念,树立风险防范意识。(4)区域金融一体化工作上升到金融管理部门战略合作层

**[收稿日期]** 2010-09-27

**[基金项目]** 广东外语外贸大学2009年度校级项目资助。

**[作者简介]** 刘兰凤(1975-),女,湖南衡阳人,广东外语外贸大学南国商学院讲师。

<sup>①</sup>广东外语外贸大学管理学院副教授。

面。2010 年 2-3 月份在人民银行广州分行的大力推动下,《深莞惠金融合作备忘录》、《广佛肇金融合作备忘录》和《珠中江金融合作备忘录》先后签署,对于推进珠三角经济圈金融业深化互补合作,实现共同发展具有重要意义。

### 3、粤港金融合作取得显著的成绩

在国家政府和金融界的共同推动下,粤港金融合作在以下方面取得巨大进展:(1)制定了《内地与香港关于建立更紧密经贸关系的安排》(CEPA)等一系列金融合作的法律依据。(2)互设金融机构网点,金融业务合作不断深化。粤港在银行、证券、保险、期货方面互设金融机构网点,互相开拓金融业务。(3)人民币在港业务逐步推进。2007-2008 年,内地在港发行人民币金融债券 150 亿元,扩大了香港居民及企业所持人民币回流内地的渠道,为其金融市场增加了新的市场主体和债券币种。(4)支付结算技术系统等金融基础设施合作不断扩展。2004 年香港与深圳联合支票结算机制也由港元扩展到美元支票。香港金管局的债务工具中央结算系统与内地中央国债登记结算公司的政府债券簿记系统之间建立了直接联系,对内地与香港金融基础设施实行全面对接。

### (二)劣势分析

#### 1、发展中的竞争力不强

自 1993 年以来的十多年间,广东虽然各项存、贷款在全国各省、市中一路领先,但在人民币存贷款的增长速度上均低于上海、江苏、浙江和山东,也低于全国平均增长水平。随着金融增长相对速度的变化,广东金融总量与上海、浙江、江苏、山东等省市的差距不断缩小。

#### 2、区域内金融结构失衡问题突出

金融结构失衡主要表现在两个方面:一是地区金融发展不平衡,与珠三角区域经济发展不相适应。金融资源大部分集中在广州、深圳、佛山、东莞四地,而且存在进一步加强的趋势。从存量看,2009 年末,广深佛莞四地各项存款占全省比重为 71.08%,比 GDP 占的比重高 4.8 个百分点,各项贷款比重为 70.21%,比 GDP 占的比重高 3.96 个百分点;二是直接融资与间接融资比例严重失调,2009 年末直接融资占间接融资比重为 1.54%。

#### 3、区域信用体系建设滞后

信用环境对金融业的发展至关重要。可是在相当长的一段时间里,广东金融风险问题极为严重,支付风险一度蔓延,甚至曾被列为全国的金融高风险地区。然而,在广东金融业深受信用缺失的痛楚时,上海、江苏、浙江等政府对社会信用体系的建设却相当重视,近年来在社会征信系统建设、打击逃废银行债务以及建立信用担保体系建设方面做了大量富有成效的工作。而广东省目前仅有 14 家贷款担保公司,占全国 1.7%,在全国排在海南前面,居倒数第二,与广东金融在全国的地位极不相称。

### (三)机遇分析

下面从国际经济环境、国家政策、区域内各市政府的扶助力度三个层面来分析珠江三角洲地区金融发展所面临的机遇。(1)国际层面。中国东盟自由贸易区正式成立,为粤港

两地金融合作注入新的强大动力。应对国际金融风暴的冲击,粤港共同防范金融风险的意识增强。(2)国家层面。抓住国内金融改革新机遇,加快推进区域金融改革。“十一五”时期是我国金融改革、开放和发展的关键时期。“十一五”期间国内金融改革发展将进入一个新的阶段,这对广东金融业的发展是一个重大机遇。CEPA 协议体系中增加了粤港金融合作先行先试的内容,进一步激发了两地建立更紧密金融合作关系的热情,双方金融合作将进入新阶级。(3)区域层面。《深莞惠金融合作备忘录》、《广佛肇金融合作备忘录》和《珠中江金融合作备忘录》先后签署,泛珠三角经济合作的实施以及广州成功举办 2010 年亚运会等积极因素,都为珠三角地区金融发展提供了历史性的机遇。

### (四)威胁分析

#### 1、珠三角区域内经济金融差异性发展

2009 年末,广州、深圳两市的 GDP 之和占珠三角地区总量的 53.9%,其经济在珠三角地区中处于主导地位,也是珠三角地区与港澳发展金融合作的主要城市。珠三角地区 9 个城市金融机构各项存款余额为 58466.55 亿元,占广东省的 83.89%;金融机构各项贷款余额为 36040.41 亿元,占广东省的 80.97%,存款余额、贷款余额与同期相比都有大幅度增长。其中,广州、深圳、佛山 3 个城市的存款余额占珠三角地区总存款余额的 76.2%,贷款占比 78.65%。存贷款余额在总量和增量上幅度都为最大。这反映出在珠三角地区内部不同地区对于资金的需求存在差异,并导致了金融机构的存款结构发生变化,这就为珠江三角洲区域金融合作提出了现实要求。

2、粤港金融合作虽然取得了显著的成绩,但是也还存在不少问题

(1)珠三角地区金融市场体系和监管制度有待进一步完善。(2)人民币区域化存在障碍。(3)内地对外资金融机构监管不严,粤港两地在金融风暴中都暴露了对金融衍生产品监管不力。如金管局和证监会对银行出售雷曼相关结构性产品监管不力,造成散户投资者损失巨大,暴露了监管模式存在真空。而内地南航、中铁、远洋等特大型国有企业的掉期期权业务的巨额损失也显示了对衍生产品业务监管的缺失。

3、珠三角与国内其他城市金融业比较也还存在一些劣势

上海市具有基础设施及政策优势。上海是全国主要的资金集散地,拥有吞吐全国的资金市场、外汇市场、发达的金融现期市场。在金融方面,国家更是把上海建设为国际金融中心作为国家战略来实施。北京市拥有金融人才优势及机构优势。北京拥有“一行两会”及九大银行总部,占据中国银行业务总量的 60% 以上,集中了中国银行业资金总量的 80% 以上,中国保险业 70% 以上的资金在北京统一运行。北京是中国金融决策中心、金融信息中心、资金调度中心。另外,北京拥有全国独一无二的智力优势,北京聚集了全国最多的金融专业人才,仅直接为“金融街”区域服务的各类人才就达到 3 万多。

二 深化珠江三角洲区域金融发展的对策和建议

通过对珠江三角洲区域内金融发展的 SWOT 分析, 下面将就珠江三角洲进一步深化金融合作提出几点政策建议:

(一) 进一步深化区域内金融合作

根据区域内各地区经济发展的差异化, 依照核心—周边模式将香港、澳门确立为第一层次的金融中心, 处于核心地位; 广州和深圳两市作为金融合作的第二层次, 处于次核心地位, 珠海、江门、东莞、中山、佛山、惠州、肇庆等为金融合作的第三层次, 处于周边地位, 实现各层级之间以及层内地区间的金融合作与交流。发挥各层级生产要素禀赋优势, 推进区域内金融合作快速发展。

(二) 深化体制改革, 加强信用体系建设

各金融机构应加强金融衍生品的创新和研发, 实现金融产品多样化, 规避市场经营风险, 进一步扩大金融市场规模。政府金融主管部门应加强金融市场的监管力度及信用体系建设, 建立一批信用担保机构及建立合理的预警机制, 尽量减少不良资产的比率, 提高资产质量。

(三) 发挥 CEPA 先行先试等制度平台功能

在 CEPA 协议的实施战略指导下, 扩大珠三角地区对港澳金融业的开放力度, 实现粤港金融业的全面融合。争取珠三角地区率先实行与港澳和国际接轨, 提高珠三角的金融转化功能和营运管理能力, 为我国的金融改革开放探索新路

径、新经验。

(四) 发挥政府服务功能, 进一步提高金融产业竞争力

广东政府及香港、澳门特别行政区政府要为各层次金融合作创造有利的金融生态环境和得力的法律保障以及大力的扶助政策, 吸引优秀的金融人才, 完善金融基础设施建设, 进一步提升金融产业的竞争力。

[参考文献]

[1] 易 纲. 加强区域协作 改善金融生态[J]. 南方金融, 2004(12): 5-6.

[2] 黄勇民, 蓝 磊. 论泛珠三角区域经济产业整合中的金融合作[J]. 学术论坛, 2005(12): 5-6.

[3] 何传添. 构建泛珠三角金融合作的保障体系[J]. 南方金融, 2005(7): 53-54.

[4] 潘慧峰, 郑建明, 范言慧. 开放经济条件下的粤港澳金融合作: 战略思路与合作模式[J]. 理论探讨, 2008(20): 95.

[5] 汪小亚. 以科学发展观指导珠三角地区金融业改革发展[J]. 南方金融, 2009(9): 5-8.

[6] 刘翔峰. 香港内地金融合作的现状及展望[J]. 国际贸易, 2009(7): 63-66.

Research on Further Deepening Financial Cooperation in the Pearl River Delta (PRD) Region

LIU Lan - feng, YUAN Shen - guo  
(Guangdong University of Foreign Studies, Guangzhou 510545, China)

**Abstract:** The paper analyses the financial development of the Pearl River Delta under the new situation by the SWOT analysis, and obtains some policy suggestions on further deepening financial cooperation in the Pearl River Delta region; the strategy of financial cooperation should be established in the Pearl River Delta, the reasonable level and network of regional financial cooperation should be built, the logistics centers should be built in the Pearl River Delta, the Government's services should be given full play.

**Key words:** Pearl River Delta (PRD); financial cooperation; The SWOT analysis